

Ambato, Abril 1 del 2003

Señora.
ISABEL CORDOVEZ DE HERDOIZA.
Presente

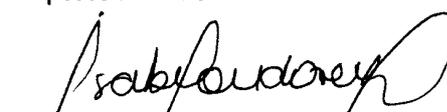
De mi consideración:

Por medio de la presente, me permito poner en su conocimiento que la Junta General Ordinaria de Accionistas de, "CREDIAMBATO S.A.", reunida el día 28 de Marzo del 2003, tuvo el acierto de designar a usted, **PRESIDENTE** de la Compañía para un periodo de DOS AÑOS, debiendo permanecer al frente de sus funciones hasta ser legalmente reemplazado.

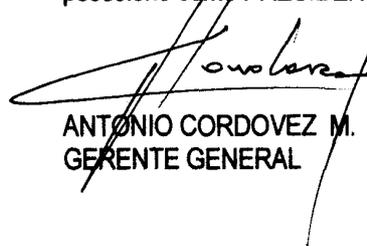
Le corresponderá en consecuencia cumplir con los deberes y ejercer las atribuciones que como **PRESIDENTE** le corresponde, de conformidad con la Ley de Compañías y los Estatutos Sociales que constan en la escritura de Constitución del 20 de octubre de 1988 celebrada ante el Señor Notario Primero del Cantón Ambato, e inscrita bajo el número 387 en el Registro Mercantil de Ambato el 1ro. de noviembre de 1988.


Muy Atentamente,
ANTONIO CORDOVEZ M.
GERENTE GENERAL

Ambato, Abril 1 del 2003. Con esta fecha acepto ser la **PRESIDENTA DE "CREDIAMBATO S.A."** y me posesiono de él.

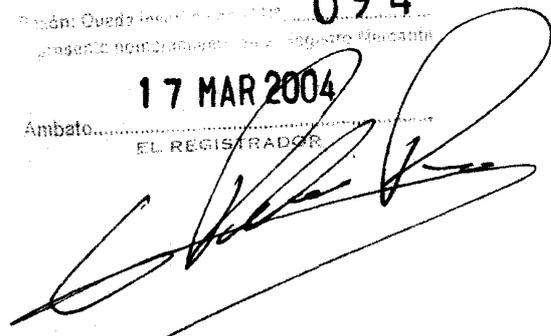

ISABEL CORDOVEZ DE HERDOIZA.

CERTIFICO QUE, con esta fecha el señora **ISABEL CORDOVEZ DE HEDOIZA**, aceptó el cargo y se posesionó como **PRESIDENTA DE "CREDIAMBATO S.A."**.


ANTONIO CORDOVEZ M.
GERENTE GENERAL

COMUNIDAD...
CANTÓN...
Municipio...
No. de...
...

Número: Queda inscrito en el... 094
Registro Mercantil
17 MAR 2004
Ambato...
EL REGISTRADOR

A large, stylized handwritten signature in black ink, written over the registration stamp.